



短期市場の推移

	7月16日	7月19日	7月20日	7月21日
加重平均金利	▲0.035	▲0.035	▲0.035	▲0.038
東京レポレート(TN)	▲0.088	▲0.095	▲0.100	▲0.091
無コール残	148,944	137,777	143,658	154,517
ON	96,263	82,066	86,362	95,121
その他	52,681	55,711	57,296	59,396
有コール残	19,815	21,155	18,389	19,737

加重平均金利・コール残高は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表
※加重平均金利は無担保コールONのもの、無・有コール残は無担保・有担保コール残高の意。

本日の短期市場金利 [%]

	無担保コール(速報)	レポ市場
	最低 最高 平均	東京レポレート
O/N	▲0.070 0.001 ▲0.038	▲0.090
T/N	▲0.025 ▲0.001 ▲0.005	▲0.090
S/N	- - ▲0.015	-
1W	▲0.040 0.015 ▲0.020	▲0.092
2W	▲0.010 ▲0.008 ▲0.009	▲0.094
3W	- - 0.000	▲0.096
1M	- - -	▲0.100
2M	- - -	-
3M	- - -	▲0.104
6M	- - -	▲0.116
1Y	- - -	▲0.129

無担保コール(速報)は日銀、東京レポレートは日本証券業協会公表

7月27日の予定 (時刻は日本時間)

	日本	予想	海外	予想
16:30	【講演】黒田総裁 (日本記者クラブ)	-	21:30	(米)6月耐久財受注 [前月比]
	-	-	23:00	(米)7月消費者信頼感指数
	-	-		FOMC (1日目)

経済指標及び予想値は株式会社フィスコ提供

本日の市況

本日の無担保コールON物は▲0.040%の合出から始まり、その後は主に▲0.050%～▲0.020%の水準で合出が見られた。連休明けではあったが調達サイドの動向に変化はなく、同加重平均金利は前日対比横ばいの▲0.038%となった。

都銀・信託	証券	地銀
▲0.050 ~ ▲0.050	▲0.040 ~ ▲0.040	▲0.040 ~ ▲0.010

翌営業日のマーケット

引き続き調達ニーズに変化はなく、出合いの水準は横ばい圏を予想する。

資金需給

	日銀速報	日銀予想	当社需給予想
	7月26日	7月27日	7月28日
券	+1,600	+900	+0
財政	+8,800	+4,600	▲11,000
過不足	+10,400	+5,500	▲11,000
金融調節	エンド	スタート	エンド
国債買入	+14,100		
CP等買入	▲200	▲500	
社債等買入	▲100	▲300	
国債補完供給	+200	+600	+600
新型コロナ対応金融支援特別		▲118,200	+132,200
当座預金増減	+24,600	+19,300	▲11,000
当座預金残高	5,339,800	5,359,100	5,348,100
準備預金残高	4,652,300	主な需給要因	
積み終了先	4,652,000	国債発行 (40年)	
超過準備	4,652,000		
非準備先残高	687,500		
準備預金進捗率	99.9%		
平均	35.5%		
乖離率	64.4%		

7月26日のオペ結果

[%][億円]※米ドル資金供給は百万\$

オペ種類 オファー 応札 落札 足切 平均 按分

国債補完供給(7/26~7/27)

522 522 ▲0.350 ▲0.350

0 0

新型コロナ対応金融支援特別(7/27~1/31)

132,212 132,212

マネタリーベース [億円]

7月21日時点 6,537,400

所要

今積期の所要準備額 3,747,800

7月27日以降の残り所要

積数 2,300

平均 100

国庫短期証券入札予定

7月30日	3ヶ月 第1012回
8月5日	6ヶ月
8月6日	3ヶ月
8月13日	3ヶ月

国債入札予定

7月27日	40年
7月29日	2年
8月3日	10年
8月5日	物価連動

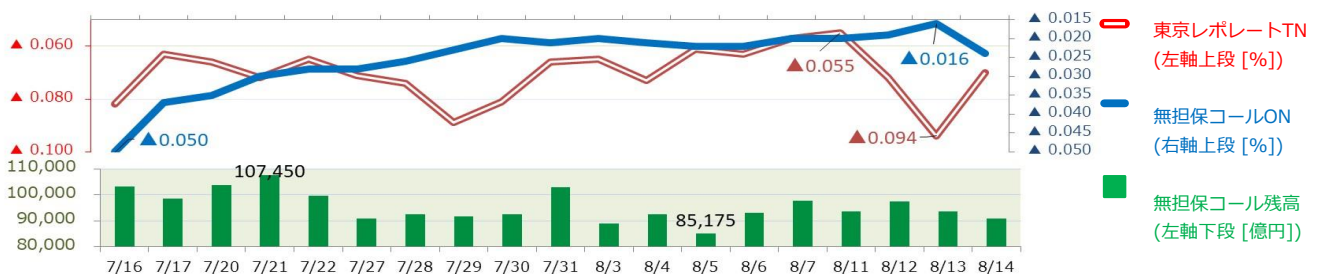
今月の国債買入オペ予定

オペ種類	一回当たりオファー金額	直近オファー額	オファー予定日	直近日	残り回数
1年以下	1500	1,500	月1回程度		
1年超3年以下	4500	4,500	2 7 14 21	6月23日	1
3年超5年以下	4500	4,500	2 14 21 28	7月21日	0
5年超10年以下	4250	4,250	7 14 21 28	7月21日	1
10年超25年以下	1500	1,500	2	7月2日	0
25年超	500	500	14	7月14日	0
物価連動債	600	600	月1回程度		
変動利付債<四半期>	300	300	四半期に1回		

1年前の市場推移

○2020年7月積み期 [7月16日~8月14日]

※積み初日及び積み最終日が祝日・休日の場合は、前営業日のレート・残高を記載しています。



本資料は投資環境等に関する情報提供を目的として作成したものです。本資料は投資勧誘を目的とするものではありません。有価証券等の取引には、リスクが伴います。投資についての最終決定は、投資家ご自身の判断と責任においてなされるようお願いいたします。当社は、いかなる投資の妥当性についても保証するものではありません。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。

上田八木短資株式会社 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第243号 加入協会 日本証券業協会